

Nationale Bank van België  
T.a.v. de heer Pierre Wunsch  
Berlaimontlaan 14  
1000 Brussel

Brussel, 14 november 2019.

Geachte Heer Gouverneur,

Het Instituut van Actuarissen in België ("IA|BE") heeft uw brief van 8 oktober 2019 betreffende de circulaire beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit (ORSA) goed ontvangen. Wij danken de NBB voor deze mogelijkheid om op het ontwerp van circulaire te reageren.

Onze belangrijkste opmerkingen kunnen als volgt samengevat worden:

*In Best Practice 10 werd de volgende paragraaf toegevoegd: "Bij het uitvoeren van de stresstest of scenarioanalyses dient de onderneming zich te behoeden dat het gesimuleerde scenario een voldoende materiële impact heeft op de solvabiliteitspositie. De strengheid van het scenario dient hierbij [te]worden afgetoetst aan stresstests die worden uitgevoerd in het kader van IMF, EIOPA en NBB stresstestoefeningen."*

Om de strengheid van het scenario af te toetsen aan de stresstests die worden uitgevoerd in het kader van IMF, EIOPA en NBB, zou het wenselijk zijn om beter inzicht te verkrijgen in de methodologie en de terminologie die IMF, EIOPA en NBB hierbij hanteren. Dit zal toelaten om het eigen risico in de ORSA op een meer uniforme manier te beschrijven. Speciale aandacht wordt gevraagd voor een uniforme benadering van de verschillende mogelijke shock-scenario's.

In extra vraagstellingen in de tabel in annex wordt nu ook gevraagd om zich uit te spreken over de kans dat elk van de 5 grootste risico zich zou realiseren, en wat daarvan de impact zou zijn. Bovendien wordt gevraagd om deze 5 grootste risico's te rubriceren aan de hand van de voorgestelde lijst.

Hierbij merken wij op:

- dat er nog onduidelijkheid is of er bij het invullen van de tabel met de 5 voornaamste risico's dient rekening gehouden te worden met de impact voor of na management action(s);
- dat het wenselijk is om bepaalde risico's niet kwantitatief maar kwalitatief te omschrijven; als voorbeeld halen we ESG risico's aan - zoals climate change risk - die zich nog moeilijk gestandaardiseerd laten omschrijven;
- dat de voorgestelde lijst van risicocategorieën niet gebaseerd lijkt te zijn op een vaste risicotaxonomie, niet exhaustief is en bijgevolg ruimte laat voor interpretatie.

Hoogachtend,



Erik Van Camp

Voorzitter IA|BE



Frank Dausy

Algemeen Directeur IA|BE